

证券代码：002428

证券简称：云南锗业

## 云南临沧鑫圆锗业股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

编号：2025-001

<b>投资者关系活动类别</b>	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
<b>活动参与人员</b>	华源证券股份有限公司：田庆争、陈婉妤、方皓； 中信证券股份有限公司：焦天彬； 国海证券股份有限公司：林晓莹； 财通证券资产管理有限公司：毛鼎。
<b>时间</b>	2025年2月19日
<b>地点</b>	昆明市呈贡新区马金铺电力装备园公司生产基地
<b>上市公司接待人员姓名</b>	副总经理、董事会秘书：金洪国； 证券事务代表：张鑫昌。
<b>交流内容及具体问答记录</b>	<p>一、听取了公司基本生产流程介绍。</p> <p>二、公司主要产品及应用情况介绍。</p> <p>公司目前材料级锗产品主要为锗锭（金属锗）、二氧化锗；深加工方面，光伏级锗产品主要为太阳能锗晶片，红外级锗产品主要为红外级锗单晶及毛坯（光学元件）、锗镜片、镜头、红外热像仪、光学系统，光纤级锗产品为光纤用四氯化锗，化合物半导体材料主要为砷化镓晶片、磷化铟晶片。公司产品主要运用包括红外光电、太阳能电池、光纤通讯、发光二极管、垂直腔面发射激光器（VCSEL）、大功率激光器、光通信用激光器和探测器等领域。</p> <p>三、公司的战略规划情况。</p> <p>以自有资源优势和行业核心技术领先优势为依托，以市场为导向，不断</p>

优化产品结构，积极开发高附加值高科技含量的锗系列高端产品，不断扩大产业规模效应，提升行业领先优势和企业核心竞争力，打造民族品牌和全球领先的锗系列产品生产商和供应商。同时，加大对化合物半导体材料产业的支持，通过化合物半导体材料产销的不断增加，为公司培育新的盈利增长点。

#### 四、公司化合物半导体材料产品的良品率情况如何？

良品率的不断提升是影响产品制造成本持续下降的重要因素，总体而言，公司控股子公司鑫耀公司化合物半导体材料产品良品率处于逐步提升过程中。

#### 五、公司控股子公司鑫耀公司引入新的投资者的目的是什么？对公司有何帮助？

公司控股子公司云南鑫耀半导体材料有限公司以增资扩股方式引入新的投资者，是基于公司未来发展及实际经营所需，有利于公司进一步把握行业机遇，提升公司综合竞争能力和可持续发展能力。

#### 六、公司的光伏产品相较于传统光伏有什么特点？

公司的光伏产品为太阳能电池用锗单晶片，主要运用于生产太阳能锗电池等；太阳能锗电池具有光电转换效率高、性能稳定等特点，多用于空间飞行器（如卫星）等领域。

#### 七、公司如何看待低空轨道卫星未来对太阳能锗衬底的需求？

空间太阳能电池用锗与全球卫星的发射数量直接相关，近年来受益于人类空间活动与航天产业的发展，全球卫星特别是低轨通讯用商业卫星组网需求快速增长，对空间太阳能电池需求大幅增加，全球太阳能锗衬底用量表现出较好的增长势头。

#### 八、每颗低轨卫星需要用到多少太阳能锗衬底？

根据卫星等空间飞行器的设计、体积等因素不同，太阳能锗电池用量存在较大差异。

	<p>九、公司光伏级锗产品的下游客户是哪些？</p> <p>公司生产的光伏级锗产品主要用于航天领域的太阳能光伏电池生产，下游主要为太阳能锗电池生产厂商。</p> <p>十、国家对镓、锗、铟等相关物项实施出口管制后对公司的影响情况如何？</p> <p>在涉及出口管制公告相关类别的产品时，公司已按照国家法律法规及相关规定申请办理相关出口许可，且部分订单按规定报批后已获得许可并出口。公司在符合国家相关政策的前提下正常开展相关业务。</p> <p>十一、近期锗金属的价格有所回落，公司如何看待？</p> <p>锗行业市场是一个充分竞争的公开市场，锗金属价格受市场供给、需求等多种因素影响，近期锗价随着供需关系波动有所回落，属于正常的市场行为，后市锗价的运行趋势也需观察市场供给和需求的实际变动情况。公司也会根据市场变化情况合理调整市场营销策略。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>不涉及</p>
<p>活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2025年2月21日</p>